



argusmedia.com

Ценовые индикаторы и анализ энергетических и товарных рынков

London, Houston, Washington, New York, Portland, Calgary, Santiago, Singapore, Beijing, Tokyo, Sydney, Dubai, Moscow, Astana, Kiev, Hanover, Porto and Johannesburg

Illuminating the markets

Международный рынок нефтепродуктов: Кризис европейской нефтепереработки

Вячеслав Мищенко
Вице-президент по странам СНГ

Национальный Нефтегазовый Форум

24 октября 2014 г. Москва

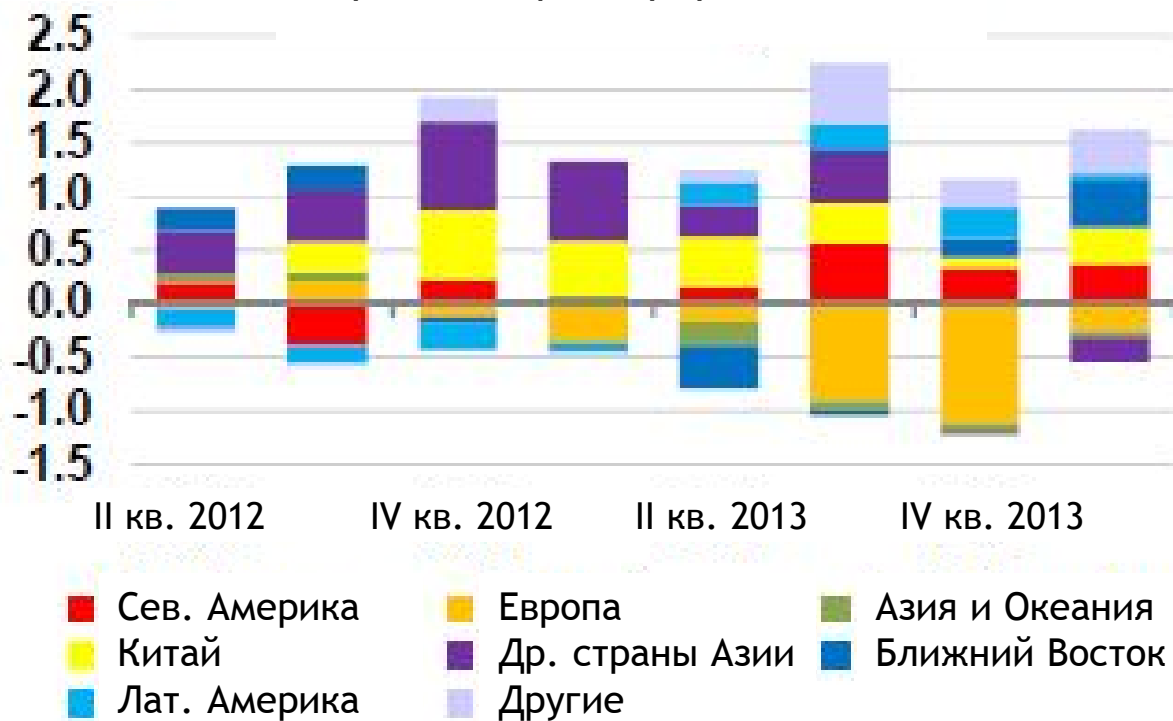
Европейские переработчики теряют позиции из-за изменений в распределении нефтеперерабатывающих мощностей в мире

- Объемы и загрузка нефтеперерабатывающих мощностей в США, и на Ближнем Востоке и в Азии продолжают расти
- Европейские переработчики оказываются в невыгодном положении из-за удешевления сырья в других регионах
- Потребление бензина сокращается ввиду изменений мировых трендов спроса
- Европейские переработчики теряют долю рынка из-за увеличения экспорта из других регионов

Увеличение загрузки нефтеперерабатывающих мощностей в США и на Ближнем Востоке

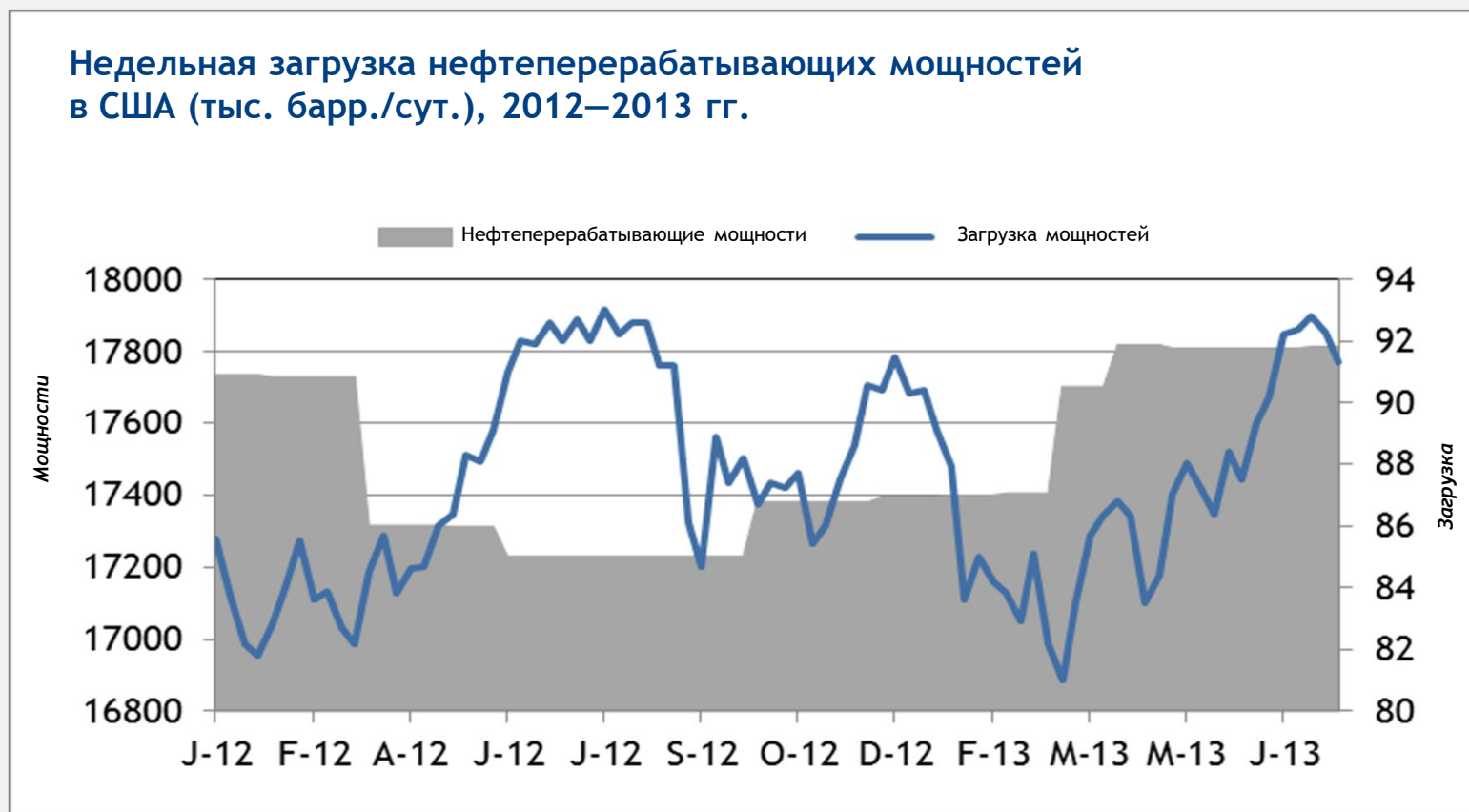
млн барр./сут.

Мировая нефтепереработка



Источник: Минэнерго США

Сланцевый бум приводит к удешевлению нефти и росту нефтепереработки в США



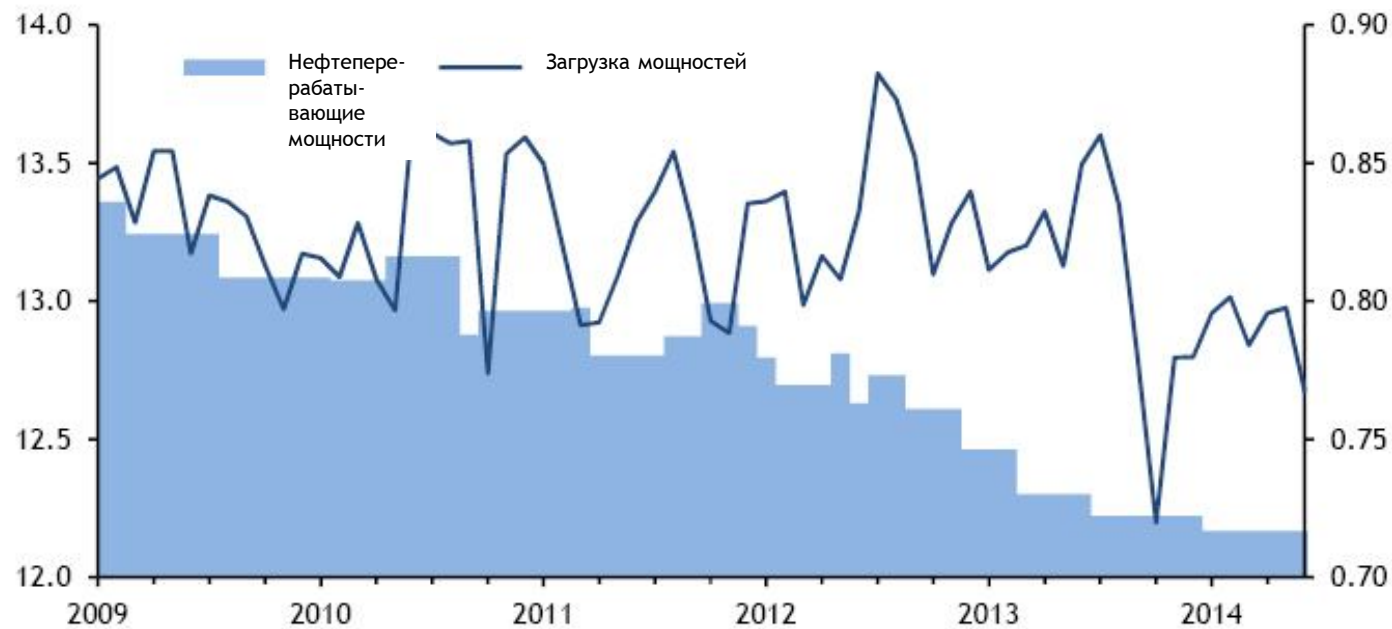
Источник: Минэнерго США

Нефтеперерабатывающие мощности и их загрузка в странах ЕС уменьшаются

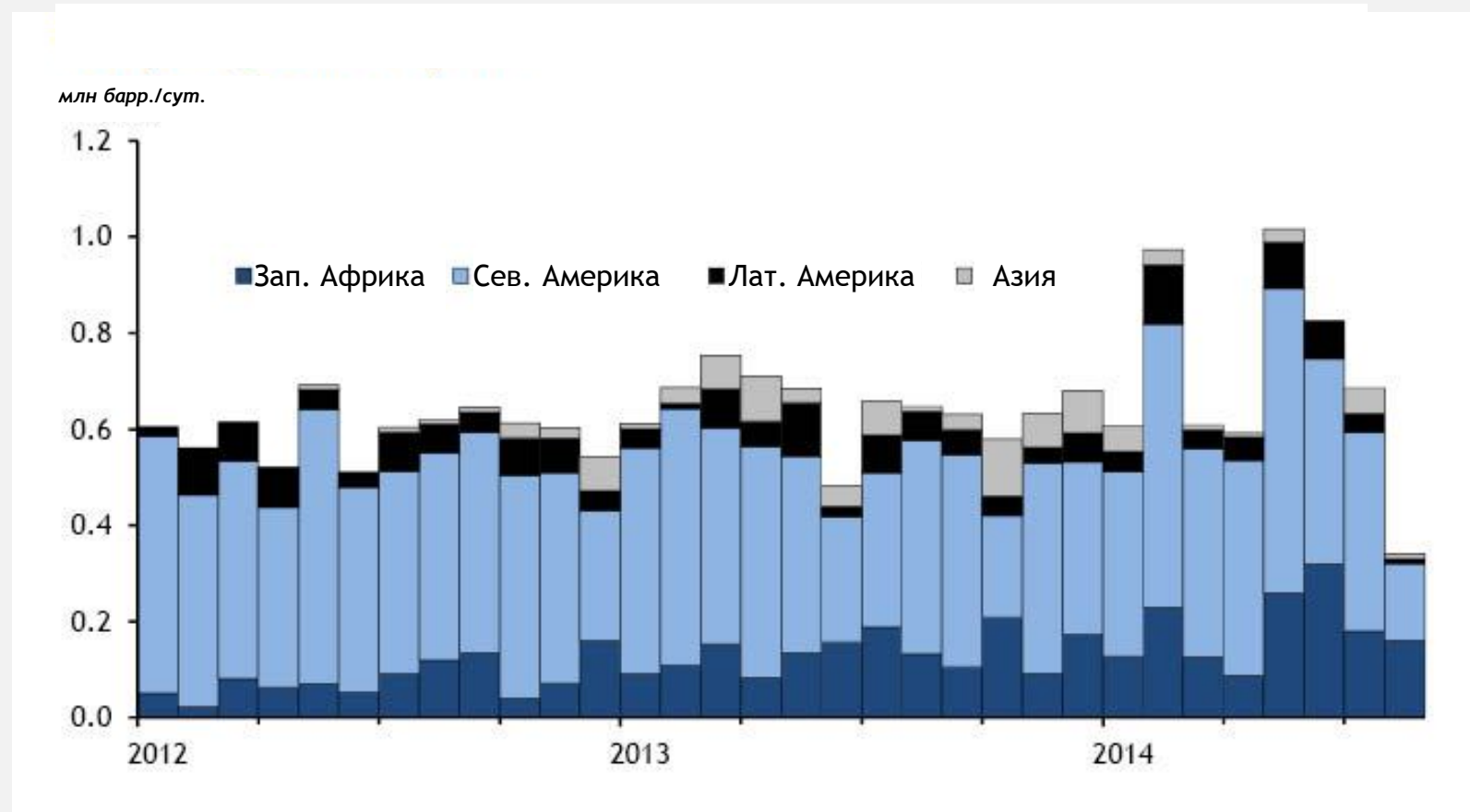
Нефтепереработка в ЕС (16 стран)

млн барр./сут.

Загрузка мощностей (%)

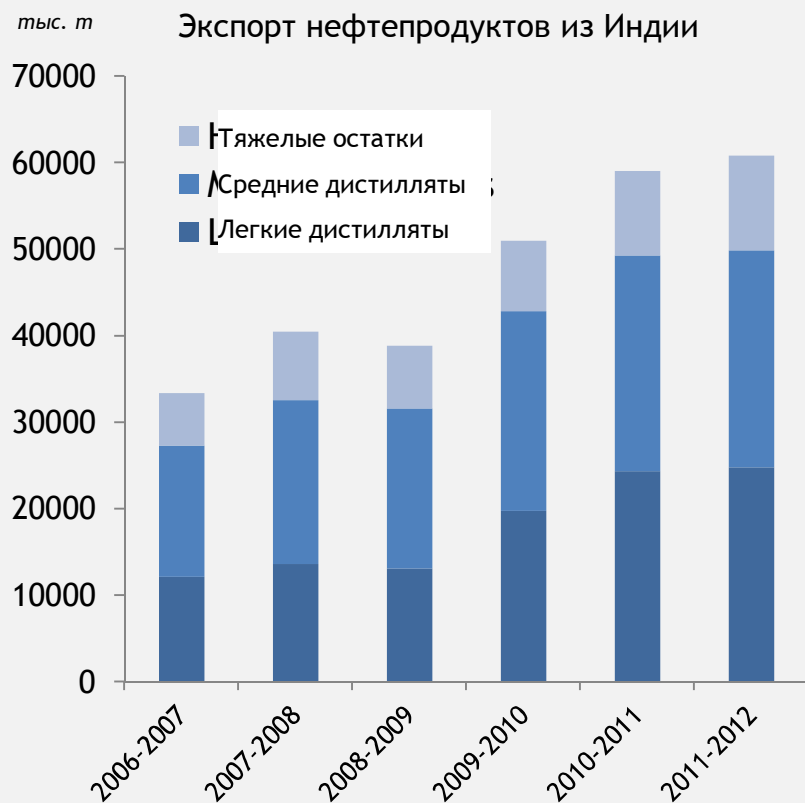


Нефтеперерабатывающие мощности и их загрузка в ЕС уменьшаются



Источник: Минэнерго США

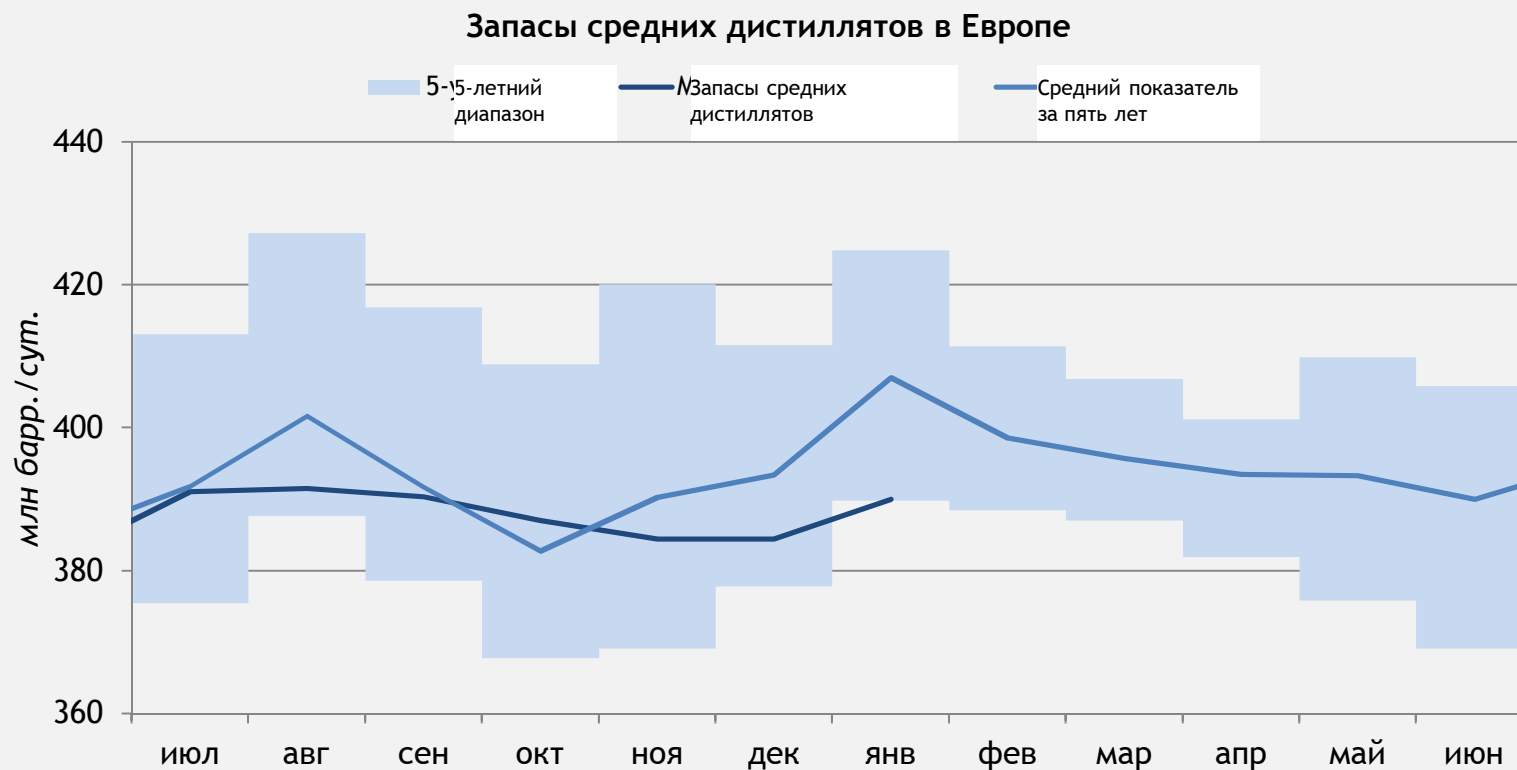
Нефтеперерабатывающие мощности в Индии и в странах Персидского залива увеличиваются



- За последние пять лет нефтеперерабатывающие мощности в Индии увеличились почти на 50%, превратив страну в региональный центр экспорта нефтепродуктов — МЭА
- Европа может стать новым рынком сбыта дизельного топлива для новых НПЗ в странах Персидского залива, которые планируется запустить в следующие три года

Источник: Министерство нефти и природного газа Индии

Запасы нефтепродуктов в Европе остаются высокими, несмотря на сокращение нефтепереработки



Источник: Euroilstock

Инициатива «Чистый воздух»

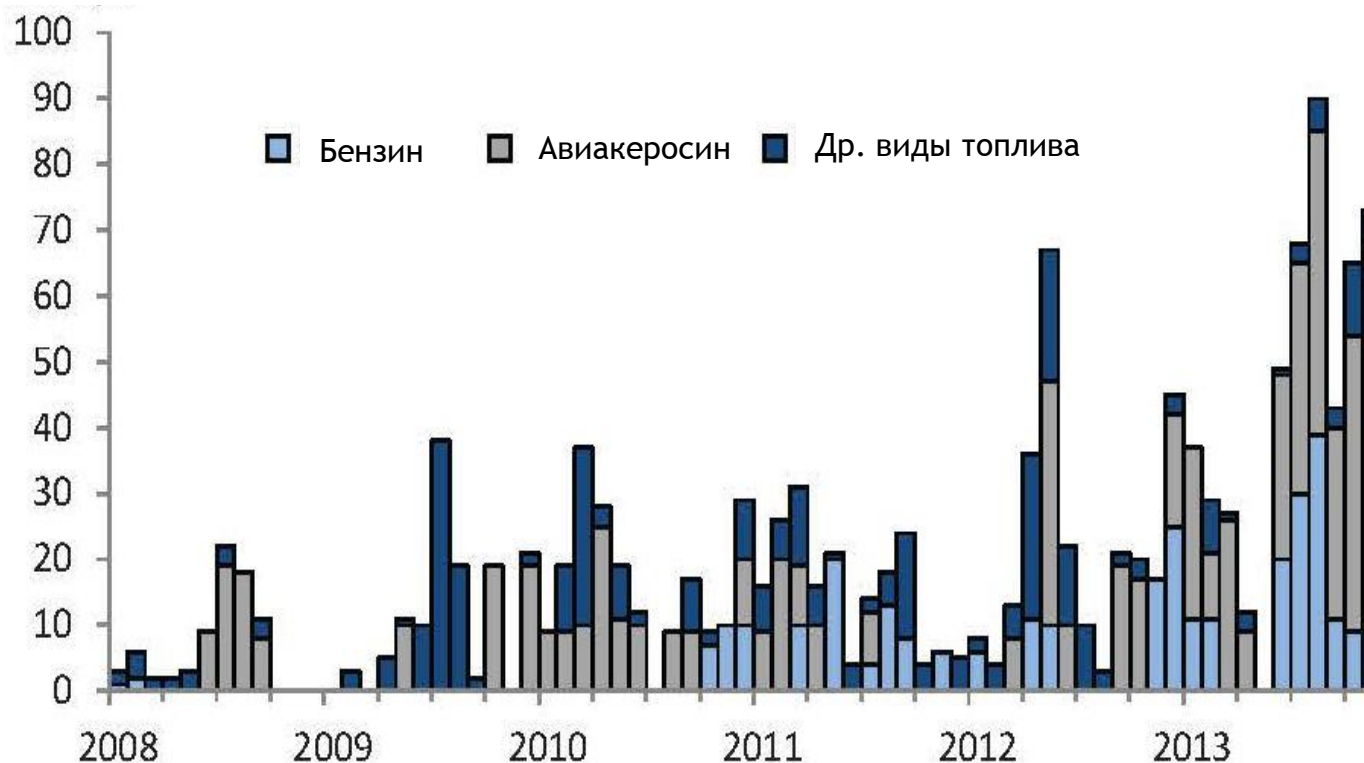
Все права защищены ©
2014 Argus Media Ltd



Американские нефтепродукты отвоевывают у европейских переработчиков долю на ключевых рынках сбыта

Экспорт нефтепродуктов из США в Нигерию

тыс. барр./сут.

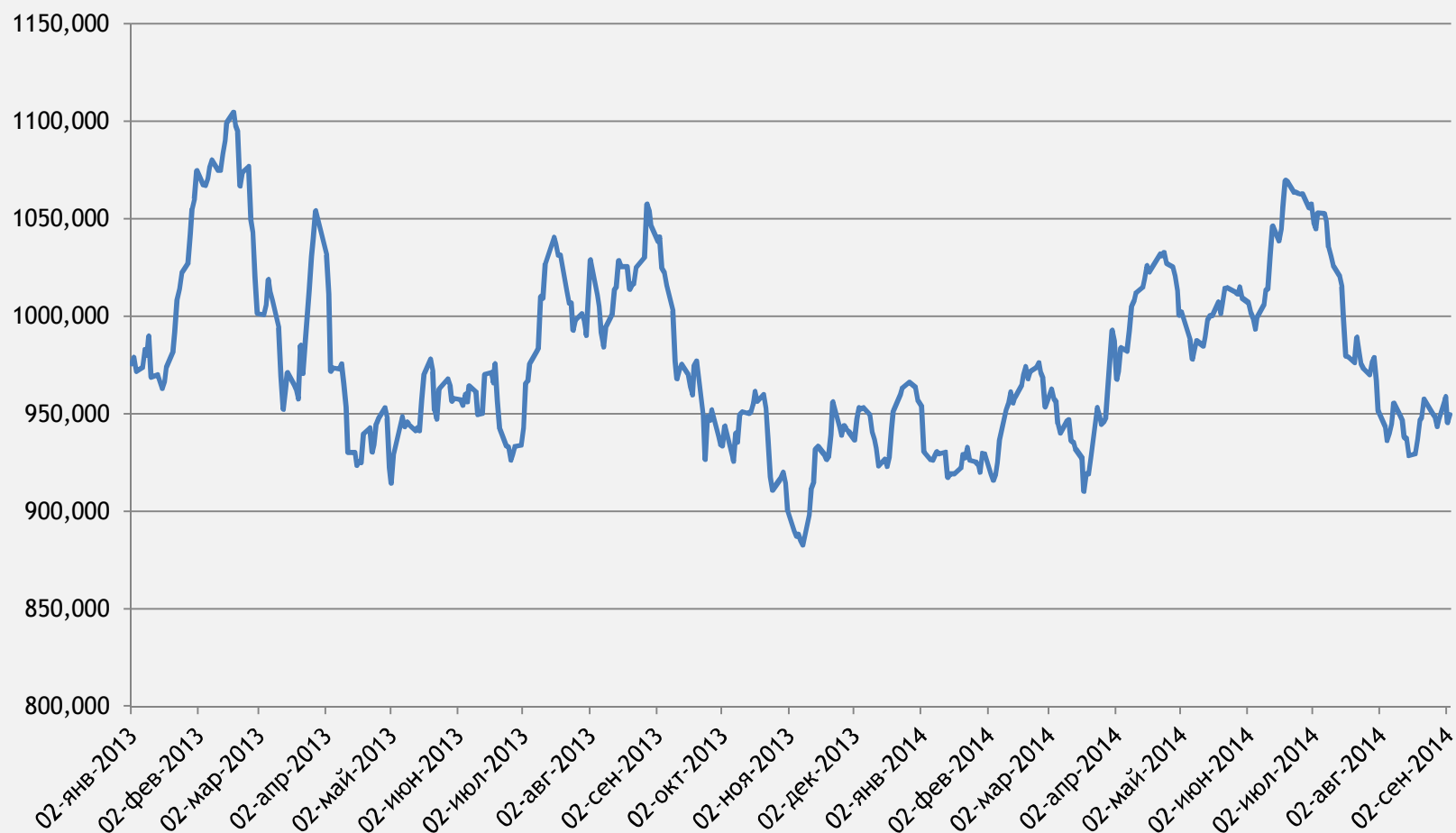


Источник: Минэнерго США

Баланс спроса и предложения на рынке бензина

- США в течение ближайших пяти лет могут сократить импорт продукта на 50%
- Экспорт на Ближний Восток снижается с вводом в строй новых заводов в регионе
- Рост конкуренции в Западной Африке со стороны американских переработчиков
- Сланцевая нефть дешевле сырья из стран Атлантического бассейна и обеспечивает более высокий выход светлых нефтепродуктов

Динамика цен на международном рынке бензина



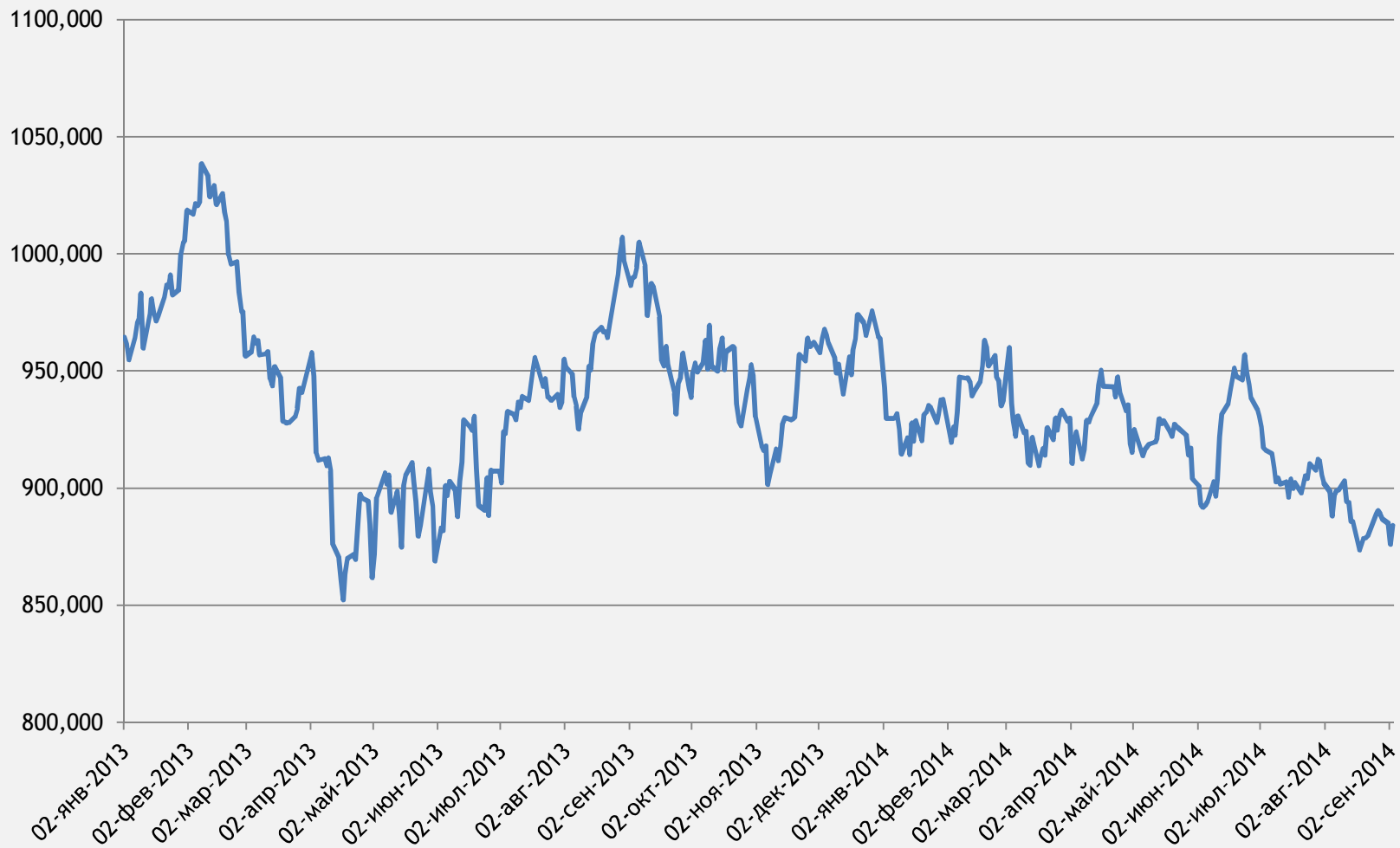
Изменение товарных потоков на рынке бензина

- Американские переработчики вышли на рынок Западной Африки - доля рынка 20%
- НПЗ Shell в Дир-Парке (штат Техас) каждую неделю направляет по одной партии продукта в Западную Африку
- Предложение продукта в Европе сокращается на фоне спада переработки
- Трансатлантические поставки уменьшаются

Динамика международного рынка дизтоплива и арбитражные поставки в США

- Зависимость Европы от импорта продукта сохраняется, несмотря на экономический спад
- Переработчики Восточного побережья США экспортируют продукт в Европу, используя более крупные танкеры (дедвейт до 50 тыс. т)
- Переработка в Азии стремительно растет
- Поставщики из СНГ имеют конкурентное преимущество, благодаря выгодному географическому расположению и хорошо развитой транспортной инфраструктуре, но сталкиваются с жесткой конкуренцией

Динамика цен на международном рынке ДИЗТОПЛИВА



Влияние сокращения мощностей в Европе на цены

- Растяннутость цепочки поставок повышает уязвимость рынка
- Внеплановые простои заводов будут оказывать более заметное влияние на рынок, чем прежде
- Цены на дизтопливо в Европе все больше зависят от ценовой конъюнктуры в других регионах

Установки запущенные и реконструированные в РФ в 2013– 2014 гг.

НПЗ	Установка	Мощность
Туапсинский НПЗ	АВТ-12	12 млн т/год
Ильский НПЗ	АТ-5	1,2 млн т/год
Ярославский НПЗ	Гидроочистка дизтоплива Л-24/7	1,5 млн т/год
Московский НПЗ	Изомеризация нефти	650 тыс. т/год
	Гидроочистка бензина	1,2 млн т/год
Саратовский НПЗ	Изомеризация пентан-гексановой фракции	300 тыс. т/год
Астраханский	Гидроочистка бензиновой фракции	2 млн т/год
Киришский НПЗ	комплекс глубокой переработки нефти	4,9 млн т/год
Пермский НПЗ	Гидроочистка дизтоплива	2 млн т/год
Антипинский НПЗ	Э-АТ	3,7 млн т/год
Ниневский НПЗ («Танеко»)	комбинированная установка гидрокрекинга	2,9 млн т/год
Хабаровский НПЗ	Гидроочистка дизельного топлива	1,18 млн т/год
	Гидрокрекинг ВГО	506 тыс. т/год
Уфимский НПЗ	Гидроочистка бензина	1,3 млн т/год
Новошахтинский НПЗ	Производство битума	60 тыс. т/месяц
Новоуфимский НПЗ	производство водорода	153 тыс. т/год
Куйбышевский НПЗ	Изомеризация	280 тыс. т/год
Орский НПЗ	Гидроочистка дизельного топлива	2 млн т/год

Выводы

- Европейская переработка находится в экономическом тупике
- Европейским производителям придется снижать цены на бензин, чтобы конкурировать с продуктом из США - сокращение мощностей продолжится
- Торговая конъюнктура останется очень сложной, если восстановление европейской экономики не ускорится
- Переработчики в СНГ имеют выгодное географическое/транспортное расположение и развитую ресурсную базу для восполнения дефицита дизтоплива в Европе, но должны продолжать инвестировать в развитие и модернизацию перерабатывающих мощностей

Спасибо за внимание!

Вячеслав Мищенко

Вице-президент по странам СНГ

Email: vyacheslav.mischenko@argusmedia.com

Phone: +7 495 933 7571

URL: www.argus.ru